

IMVAB CIA. LTDA

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados.....	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	IMVAB CIA. LTDA

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Señores de
IMVAB CIA. LTDA

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **IMVAB CIA. LTDA**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMVAB CIA. LTDA**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más aadelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestros auditores de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **IMVAB CIA. LTDA**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsión material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **IMVAB CIA. LTDA**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las condiciones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **IMVAB CIA. LTDA**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



4. Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsión material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una distorsión material cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de distorsión material en los estados financieros, debida a fraude o error, discutimos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencias de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión material debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente engañosas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una distorsión material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que hagan la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de INVAB CÍA. LTDA, entre otras cuestiones, el alcance, momentos de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

OUTCONTROL CÍA. LTDA.

Firma Miembro de CONFEAUDITORES España

R.N.A.E. 829



Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

Ambato, Ecuador
09 de Abril de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2019



REPRESENTANTE LEGAL
DR. JORGE HUMBERTO VALENZUELA
RUC: 1890098106001



CONTADOR
LCDA. ANITA CECILIA ALVAREZ
RUC: 1801958974001

IMVAB CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2019	2018
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 850.530	845.155
Cuentas por cobrar	7	827.678	816.599
Otras cuentas por cobrar		4.676	9.511
Pagos anticipados	8	43.416	72.836
Inventarios	9	1.107.688	1.004.521
Total activos circulantes		<u>2.874.291</u>	<u>2.748.633</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, planta, maquinaria y equipo, neto	10	1.352.025	1.407.470
Propiedades de inversión		10.000	10.000
Otros activos		12.669	8.296
Total activos no circulantes		<u>1.374.694</u>	<u>1.425.762</u>
Total activos	US\$	<u>4.248.985</u>	<u>4.174.374</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	US\$ 16.436	24.716
Cuentas por pagar	12	630.463	591.410
Otras cuentas por pagar		27.144	13.755
Provisiones acumuladas	13	12.766	14.350
Total pasivos corrientes		<u>686.809</u>	<u>644.229</u>
Pasivos largo plazo			
Obligaciones financieras largo plazo	14	142.157	252.916
Obligaciones patronales largo plazo	16	363.401	426.094
Total pasivos largo plazo		<u>505.558</u>	<u>679.010</u>
Total Pasivos	US\$	<u>1.192.367</u>	<u>1.323.239</u>
Patrimonio			
Capital	17	1.550.000	1.550.000
Reserva legal	17	85.701	80.834
Resultados Adopción NIIF's	17	106.209	106.209
Resultados Acumulados		1.011.081	932.719
Resultados del ejercicio		303.626	181.573
Total Patrimonio	US\$	<u>3.056.618</u>	<u>2.851.135</u>
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	<u>4.248.985</u>	<u>4.174.374</u>

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros

INVAB CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
	Nota	2019	2018
Ingresos operativos			
Ventas	13	5,094,402	5,150,391
Costos y gastos de operación			
Costos de venta		(2,270,137)	(2,257,347)
Costo de producción		(201,704)	(197,496)
Gastos operacionales	18	(2,333,697)	(2,493,025)
Utilidad en operación		<u>288,864</u>	<u>200,333</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(54,801)	(62,477)
Otros ingresos		<u>79,621</u>	<u>43,717</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>24,820</u>	<u>(18,760)</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>303,686</u>	<u>181,373</u>
Participación trabajadores		45,544	27,206
Impuesto a la renta	14	79,856	56,829
Utilidad neta y resultado integral del año	US\$	<u>178,216</u>	<u>97,338</u>

Las notas explicativas asocias son parte integrante de los estados financieros.

IMVAB CIA LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Implementación NIIF	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1.550.000	74.750	106.209	831.011	208.269	2.770.239
Traspaso a reservas acumuladas	-	-	-	208.269	(208.269)	-
Liquidación impuestos a la renta 2018	-	-	-	(55.336)	-	(55.336)
Liquidación participaciones trabajadores 2018	-	-	-	(31.240)	-	(31.240)
Apropiación de la reserva legal	-	6.085	-	(6.085)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(13.909)	-	(13.909)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	181.373	181.373
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.550.000	80.834	106.209	932.719	181.373	2.851.135
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	181.373	(181.373)	-
Liquidación impuestos a la renta 2019	-	-	-	(56.829)	-	(56.829)
Liquidación participaciones trabajadores 2018	-	-	-	(27.209)	-	(27.209)
Apropiación de la reserva legal	-	4.867	-	(4.867)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(14.109)	-	(14.109)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	303.626	303.626
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1.550.000	85.701	106.209	1.011.082	303.626	3.056.618

(Las series expuestas fueron revisadas por parte del personal de la entidad financiera)

IMYAB CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	5.135.407	5.203.544
Pagos a proveedores y empleados		(4.893.443)	(5.048.380)
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</i>		<u>241.962</u>	<u>155.164</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones a propiedad, planta y equipo		(126.398)	(66.790)
Venta de activos fijos		33.661	28.104
Bajas de activos fijos		9.587	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>		<u>(83.140)</u>	<u>(38.686)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Pago de obligaciones financieras		(119.038)	(7.313)
Pago de dividendos		(14.108)	(13.900)
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		<u>(133.146)</u>	<u>(21.213)</u>
Aumento / año del efectivo		45.675	25.266
Efectivo y equivalentes al inicio del año		845.155	819.889
<i>Efectivo y equivalentes al final del año</i>		<u>890.830</u>	<u>845.155</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Utilidad Neta		303.626	181.373
Partida que no requiere uso de efectivo			
Provisión cuentas incobrables		8.740	12.966
Reversión cuentas incobrables		(3.200)	(15.587)
Depreciación		181.849	164.848
Bajas y ventas de activos fijos		(43.256)	-
Otros activos		(4.387)	-
Jubilación patronal y descuentos		24.841	19.953
Reversiones sociales		(87.833)	(9.052)
Aumentos (distribuciones) en el capital de trabajo			
Cuentas por cobrar clientes		(18.618)	18.439
Otras cuentas por cobrar		4.833	(2.784)
Pagos Anticipados		29.418	-
Inventarios		(103.167)	(113.320)
Otros activos		-	9.858
Cuentas por Pagar		(64.982)	(80.113)
Otras cuentas por pagar		13.369	1.664
Pagos acumulados		(1.584)	(11.164)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	US\$	<u>241.962</u>	<u>155.164</u>

Las cifras explicativas anteriores son parte integrante de los estados financieros.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta</i>	9
<i>Nota 2 – Base de la preparación de los estados financieros</i>	9
<i>Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables</i>	10
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i>	17
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros, por Categoría</i>	19
<i>Nota 6 – Impuestos y equivalentes de efectivo</i>	20
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar</i>	20
<i>Nota 8 – Pagos anticipados</i>	21
<i>Nota 9 – Inventario</i>	21
<i>Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo</i>	22
<i>Nota 11 – Obligaciones financieras</i>	22
<i>Nota 12 – Cuentas por pagar</i>	23
<i>Nota 13 – Compasías relacionadas y otros</i>	24
<i>Nota 14 – Impuestos a las ventas, acciones y dividendos</i>	24
<i>Nota 15 – Pasivos contingentes</i>	26
<i>Nota 16 – Pasivos contingentes, largo plazo</i>	27
<i>Nota 17 – Patrimonio de la Compañía</i>	29
<i>Nota 18 – Gastos operacionales</i>	30
<i>Nota 19 – Principales contratos y arrendos</i>	30
<i>Nota 20 – Administración de riesgos financieros</i>	30
<i>Nota 21 – Fuentes subyacentes</i>	31

INVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

La compañía **INVAB CÍA. LTDA.**, es una empresa legalmente constituida al amparo de las Leyes de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 3 de febrero de 1987, bajo el número 163 en el Registro Mercantil.

Se objeto social está relacionado con la importación y distribución de productos destinados al consumo agropecuario, así como a la venta de los mismos al por mayor o menor y a promover y estimular el incremento de la producción agropecuaria y sus insumos, así como el mejoramiento de la salud humana y animal, mediante la producción e investigación científicas de productos biotecnológicos, químicos, farmacéuticos, agrícolas e industriales.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a las operaciones que se presentan.

Estos estados financieros han sido revisados con la autorización de la Administración de la Compañía, por lo tanto, están puestos a consideración de la Junta General de Socios.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponden a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

INVAB CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre la base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revueltas y en cualquier período futuro afectado.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados. A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

3.1 Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

3.2 Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no están cotizados en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier descuento del valor. El costo amortizado se calcula sumando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

IMVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resultan de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero u, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo en una demora significativa, a través de un acuerdo de transacción, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuro estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otras, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adquieran otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuro estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que en su conjunto son significativos.

INVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinarse si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Las próstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

3.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

IMVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.4. Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido, cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestatario bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal préstamo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informe el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidados por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de reembolso.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

INVAB CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva, la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes productos terminados, materia prima, suministros y materiales, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes, principalmente, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoleto se carga a los resultados del año.

Activos Fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, más de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, el costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento ordinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren, la propiedad, planta y equipo se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años, los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios	20 años
Mobiliario, oficina y equipos	10 años
Vehículo	5 años
Programas y equipos de computación	3 años

IMVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es revisada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso, cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el impuesto en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Detenimiento de los Activos

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otras activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de las inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido.

Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente, solamente se revierte si hubo un cambio en las exposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

INVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo esta norma Las diferencias temporales se identifican como diferencias temporales gravables o diferencias temporales deducibles.

Deducibles. Un pasivo diferido por impuestos representa una diferencia temporal gravable y un activo diferido por impuestos representa una diferencia temporal deducible.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el pasivo se resalte o el activo se cancele.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieran vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

INVAB CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro, en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la compensación recibida o por recibir, restándose en cuenta las evadiciones de pago deludidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se incurren, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Nota 4 – Estimados y incertidumbres contables significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

• Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbre a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los reconocimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejarán en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

IMVAB CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

• Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

• Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoletos

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoletos es determinada en base al estado físico y operación de los bienes.

• Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el excedente como el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se vierá disminuida.

• Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores excedan su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos sujeta de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el capricismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

• Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de las acontecidas que efectivamente tendrían lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

IMVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Para la determinación de la tasa de descuento, el grupo consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores según indica el párrafo 78 de la NIC 15.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de esperanzas ecuatorianas publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.C. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y actuariales.

Nota 5 - Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	976,430	-	648,143	-
Cuentas por cobrar, neto	827,679	-	816,599	-
Otras cuentas por cobrar	4,678	-	9,511	-
Pagos anticipados	43,418	-	72,836	-
Inventarios	1,107,638	-	1,058,329	-
Total activos financieros	2,959,835	-	2,545,418	-
Pasivos financieros al costo				
Obligaciones financieras	16,436	142,157	24,716	252,916
Cuentas por pagar	651,463	-	551,418	-
Otras cuentas por pagar	27,144	-	13,735	-
Pasivos acumulados	12,746	-	14,358	-
Total pasivos financieros	687,809	142,157	604,229	252,916
Instrumentos financieros Netos	2,197,482	(142,157)	1,104,183	(252,916)

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se presentan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

INVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, e inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	2.900	3.230
Bancos nacionales		181.119	180.913
Inversiones		706.612	641.022
	US\$	<u>890.630</u>	<u>845.155</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Nota 7 – Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas nacionales a)	US\$	912.476	893.838
Provisión incobrables a)		(84.798)	(77.267)
	US\$	<u>827.678</u>	<u>816.590</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientas es como sigue:

	Antigüedad						Total
	Corriente	01 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a más 360 días	
31 de diciembre de 2019	543.035	168.210	44.473	19.534	1.899	134.124	912.476
31 de diciembre de 2018	471.702	112.141	83.363	27.027	19.878	180.144	893.838

INVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19. Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la citada cuenta por cuentas involucradas fue como sigue:

		US\$ Dólares
Saldo al 31 de diciembre de 2017	UIF	79.867
Percepción		13.958
Reversión		(15.587)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		77.267
Percepción		5.740
Reversión		(1.206)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	84.798

Nota 8 – Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipo Proveedores	UIF	43	24.945
Anticipo Servicio de Rentas Internas		43.375	47.890
	US\$	43.418	72.836

Nota 9 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventario en bodega	UIF	1.027.626	891.187
Inventario de producción		79.624,31	113.230,63
Importaciones en tránsito		457	104
	US\$	1.107.688	1.004.521

INVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Terrenos	288.597	-	288.597	288.597	-	288.597
Equipo de Oficina	5.123	(1.399)	1.754	5.123	(2.862)	2.262
Equipo de Computación	44.933	(40.934)	4.538	47.979	(48.353)	(374)
Muebles y Fierros	8.861	(7.166)	1.693	8.861	(6.637)	2.223
Vehículos	843.910	(664.310)	179.600	840.660	(707.852)	138.808
Maquinaria y Equipo	666.285	(290.017)	376.268	666.285	(224.254)	442.031
Edificios	682.571	(162.797)	499.774	682.571	(148.641)	533.930
	<u>2.540.379</u>	<u>(1.188.284)</u>	<u>1.382.028</u>	<u>2.546.976</u>	<u>(1.138.686)</u>	<u>1.407.476</u>

Nota 11 – Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras y subyugos bancarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Obligaciones corto plazo			
Diverso	US\$	16.436	24.716
Total obligaciones corto plazo		16.436	24.716
Obligaciones largo plazo			
Banco Productbank		142.157	244.059
Banco Productbank Panamá		-	8.856
Total obligaciones largo plazo		142.157	252.916

IMVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(i) Por el año 2019 y 2018 la información de préstamos es la siguiente:

Año 2019

Institución	Vencimientos	Interés	Largo plazo	Saldo
Produbanco	Más de 360 días	9,33%	27.909	27.909
Produbanco	Más de 360 días	9,33%	114.199	114.199
				<u>142.107</u>

Año 2018

Institución	Vencimientos	Interés	Largo plazo	Saldo
Produbanco	Más de 360 días	9,33%	104.000	104.000
Produbanco Panamá	Más de 360 días	7,50%	8.856	8.856
Produbanco	Más de 360 días	9,33%	80.000	80.000
				<u>252.916</u>

Nota 12 – Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar se detallan de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores	US\$	596.147	513.443
Anticipo clientes		10	10
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta		4.110	3.543
IVA por pagar		3.504	4.603
Retenciones de IVA		3.723	4.057
IRSS por pagar		20.063	22.412
Nomina por pagar		357	-
Otras cuentas por pagar		550	41.141
	US\$	<u>630.463</u>	<u>599.110</u>

IMVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Compañías relacionadas y socios

Las operaciones entre Compañías, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

a) *Socios*

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Nombre de socios	Número de participaciones	Participación %
Isabel Burbano	310,000	20%
Alejandro Burbano Valenzuela	155,000	10%
Daniela Burbano Valenzuela	155,000	10%
Jorge Burbano Valenzuela	155,000	10%
Jorge Valenzuela Cobo	775,000	50%
	1,550,000	100%

b) *Saldo y transacciones con socios y compañías relacionadas*

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no mantiene saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas que sean significativos.

c) *Administración y alta dirección*

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 14 – Impuesto a la renta corriente y diferido

a) *Un resumen del impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:*

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto a la renta corriente	US\$	79.866	56.829
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	79.866	56.829

INVAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) *Impuesto a la Renta corriente*

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidad antes de provisión para anupuesto a la renta	US\$	303.626	181.373
Participación trabajadores		(45.544)	(27.200)
Más (menos):			
Gastos no deducibles		64.861	76.559
Ingresos exentos		(2.470)	(5.496)
Utilidad gravable		319.464	227.217
Tasa legal de impuesto		25%	25%
Impuestos a la renta corrientes		79.866	56.829
Anuposo impuesto a la renta	US\$	10.618	47.689

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%(22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12.5% sujetas a capitalización.

c) *Impuesto a la Renta diferido*

Las transacciones de la compañía no generan impuestos diferidos.

d) *Provisión de transferencia*

El Decreto Ejecutivo No. 3430 publicado en el suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de residuos tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NVC-DGER/C/GC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuestos a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, debe presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superiores a US\$ 15,000,000.

e) *Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta*

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atención de Inversiones, Generación de empleo y Empleo y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

IMVAB CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador, o la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con informar sus beneficios efectivos, solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la exoneración directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta cuando o si el impuesto cuando en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se establece el 25% prima tarifa general para sociedades y el 20% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores prioritarios o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevas acciones productivas.

Nota 15 – Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Décimo tercer período	US\$	5.132	5.936
Décimo cuarto período		7.634	8.412
	US\$	12.766	14.350

IMVAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Pasivos patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación	US\$	306.655	292.600
Desahucio		56.747	133.404
	US\$	<u>363.401</u>	<u>426.004</u>

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplan 25 años de servicio para una misma compañía, tiene derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos al retiro. Además, dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La compañía acumula estos beneficios en base a estudios actuariales elaborados por una firma de servicios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existen la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligación de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Reserva para jubilación patronal

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

		2019	2018
Saldo al inicio	US\$	292.600	263.366
Costo laboral por servicios actuales		6.720	665
Interés neto (costos financieros)		12.313	13.769
Reversión de reservas trabajadores solidos (ORT)		(3.479)	(5.400)
		<u>(1.490)</u>	-
Saldo al final	US\$	<u>306.655</u>	<u>292.600</u>

INVAB CÍA. LTDA.

Normas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Desde los años 2019 y 2018, el movimiento de la cuenta para jubilación patronal fue como sigue:

		2019	2018
Saldo inicial	US\$	292.600	283.306
Provisión		19.033	14.634
Pagos		(3.479)	(5.400)
Ajustes		(1.495)	-
Saldo final	US\$	306.655	292.600

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Desde los años 2019 y 2018, el movimiento de la cuenta para desahucio fue como sigue:

		2019	2018
Saldo al inicio	US\$	133.494	131.815
Crecimiento por servicios actuales		5.327	(285)
Interés neto (cuenta financiera)		3.286	5.617
Pagos		(84.054)	(3.653)
OTI		(206)	-
Saldo al final	US\$	56.747	133.494

Desde los años 2019 y 2018, el movimiento de la cuenta para jubilación patronal fue como sigue:

		2019	2018
Saldo inicial	US\$	133.494	131.815
Provisión		7.513	5.332
Pagos		(84.054)	(3.653)
Ajustes		(206)	-
Saldo final	US\$	56.747	133.494

IMVAB CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 17 - Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado - Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 1,550,000.00 en participaciones, con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal - La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

Utilidad por participación Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un dólar de las ganancias por acción es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidad del período	US\$	176,216	97,338
Promedio ponderado de número de participaciones		1,550,000	1,550,000
Utilidad básica por participación	US\$	0.11	0.06

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuido, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diferentes de los ingresos por acción de la Compañía.

INVAR CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gasto de personal	US\$	932.678	1.052.519
Servicios profesionales		298.359	195.445
Movilización		153.653	168.865
Gasto e intereses financieros		112.468	141.088
Impuestos y contribuciones		128.703	137.476
Publicidad		123.872	95.083
Otros		128.862	99.510
Depreciación		95.553	103.299
Mantenimiento		77.085	229.077
Seguros		77.583	61.246
Alquiler		69.248	78.370
Suministros y materiales		46.076	59.836
Servicios básicos		37.142	42.297
Combustible		31.316	35.913
	US\$	2.333.697	2.495.025

Nota 19 – Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

Nota 20 – Administración de riesgos financieros

• Competencia

La empresa tiene áreas comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

INVAB CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuanto al apalancamiento obtenido, es importante señalar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios.

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio, la cartera no posee una antigüedad más de 60 días.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los siguientes salidos por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproximan a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo, el valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas reconocidas del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

Nota 21 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de las mismas.
